PRÓSPERA TAX STATUTE 2019 PRACTICE NOTE NO. 1 INTERPRETING AUTHORITY TO PRESCRIBE TAX FORMS AND ADMINSTRATIVE REGULATION NO. 1 – APPROVING TAX RETURN FORMS

This Próspera Tax Statute 2019 ("Próspera Tax Statute") Practice Note No. 1 and Administrative Regulation No. 1 is promulgated as an administrative action by the Próspera ZEDE Manager in the capacity of Tax Commissioner of the Próspera Tax Statute, §2-1-38-1-0-0-3(1), pursuant to the exclusively delegated authority of North Bay GSP, Inc. as General Service Provider under the Resolution of the Technical Secretary and Council of Trustees of Próspera ZEDE Authorizing Entry into Third Amended Response to Request for Proposal (General Services Provider), §5-1-57-0-0-0-1 (September 27, 2019).

WHEREAS on January 25, 2013, the National Congress amended the Constitution of the Republic of Honduras, specifically Articles 294, 303 and 329, through Decree 236-2012 (the "**Constitutional Amendment**"), to allow for the establishment of ZEDE regimes and governing bodies. On September 6, 2013, the National Congress enacted Decreto Legislativo No. 120-2013 (the "**Organic Law**") as implementing legislation for the Constitutional Amendment. Article 41 of the Organic Law impliedly repeals all laws within the jurisdictional boundaries of a ZEDE regime except for a handful of national laws that are not relevant to this assessment. The Organic Law further authorized the promulgation of unique tax laws by each ZEDE regime with approval of CAMP.

WHEREAS the duly promulgated and CAMP-approved Próspera Tax Statute imposed an Income Tax under §§2-1-38-3-0-0-7, et seq., through 2- 1- 38- 4- 0- 0- 21, et seq.., which authorizes the Tax Commissioner to assess income taxes on presumed income earned by natural persons and companies within Próspera ZEDE.

WHEREAS the duly promulgated and CAMP-approved Próspera Tax Statute, §2-1-38-12-3-0-90(1), authorizes the Tax Commissioner to "prescribe by way of regulations the form of documents or certificates required under this Statute." Notably, the term "regulations" does not have initial capitalization, is not described as a Rule of Próspera ZEDE, and does not mention any other body than the Commissioner as authorized to prescribe such forms. Further, the prescription of forms and certificates is a quintessentially administrative task not involving the exercise of public policy discretion.

WHEREAS in view of the foregoing, the Tax Commissioner herewith exercises its power to issue Binding Practice Notes under §2-1-38-12-3-0-81(1) and to interpret Próspera Tax Statute, §2-1-38-12-3-0-90(1).

NOW THEREFORE, the undersigned Tax Commissioner issues the following Practice Note No. 1 to interpret Próspera Tax Statute, §2-1-38-12-3-0-90(1), as authorizing the Tax Commissioner to formulate, approve and prescribe Income Tax Return Forms and ancillary procedures as an administrative regulatory authority of the Tax Commissioner which does not require Council Action or the promulgation of a Rule by Próspera ZEDE. This Practice Note No. 1 shall be published at pzgps.hn upon execution and shall be subject to override by Rule of Próspera ZEDE as provided in the Próspera Tax Statute.

FURTHER AND ACCORDINGLY, as Administrative Regulation No. 1, pursuant to and upon the publication of this Practice Note No. 1, and subject to the continued effectiveness of Practice Note No. 1, the Tax Commissioner herewith approves and prescribes the use of Form 1 and Form 2, attached hereto, as well as electronic versions of the same, as may be insubstantially modified from time to time for subsequent tax years or as may be necessary to correspond to amendments to the Próspera Tax Statute.

IT IS SO PROMULGATED THIS 5TH DAY OF MARCH, 2020:

Tax Commissioner of Próspera ZEDE

Nicholas B. Jenkins
Nicholas B. Jenkins (Mar 5, 2020)

Nicholas Jenkins
Próspera ZEDE Manager
President/CEO, North Bay GSP, Inc.
Próspera General Service Provider
ptc@prospera.hn

ESTATUTO FISCAL PRÓSPERA NOTA DE PRÁCTICA DE 2019 NO. 1 AUTORIDAD DE INTERPRETACIÓN PARA PRESCRIBIR LOS FORMULARIOS DE IMPUESTOS
Y
REGLAMENTO ADMINISTRATIVO NO. 1 - APROBACIÓN DE LOS FORMULARIOS DE DECLARACIÓN DE IMPUESTOS

Esta Próspera Ley Fiscal 2019 ("Próspera Ley Fiscal") Nota de Práctica No. 1 y Regulación Administrativa No. 1 es promulgada como una acción administrativa por el Próspera Gerente de ZEDE en la capacidad de Comisionado Fiscal de la Próspera Ley Fiscal, §2-1-38-1-0-0-3(1), de conformidad con la autoridad exclusivamente delegada de North Bay GSP, Inc. como Proveedor de Servicios Generales bajo la Resolución del Secretario Técnico y el Consejo de Fideicomisarios de Próspera ZEDE autorizando la entrada en la Tercera Respuesta Enmendada a la Solicitud de Propuesta (Proveedor de Servicios Generales), §5-1-57-0-0-0-1 (27 de septiembre de 2019).

CONSIDERANDO que el 25 de enero de 2013, el Congreso Nacional modificó la Constitución de la República de Honduras, específicamente los artículos 294, 303 y 329, a través del Decreto 236-2012 (la "**Enmienda Constitucional**"), para permitir el establecimiento de los regímenes y órganos de gobierno de las ZEDE. El 6 de septiembre de 2013, el Congreso Nacional promulgó el Decreto Legislativo Nº 120-2013 (la "**Ley Orgánica**") como legislación de aplicación de la Enmienda Constitucional. El artículo 41 de la Ley Orgánica deroga implícitamente todas las leyes dentro de los límites jurisdiccionales de un régimen de ZEDE, con excepción de un puñado de leyes nacionales que no son pertinentes para esta evaluación. La Ley Orgánica autorizó además la promulgación de leyes fiscales únicas por cada régimen de ZEDE con la aprobación del CAMP.

CONSIDERANDO que el Estatuto Tributario Próspera, debidamente promulgado y aprobado por el CAMPAMENTO, impone un impuesto sobre la renta en virtud de los artículos 2-1-38-3-0-0-7 y siguientes, hasta el 2-1-38-4-0-0-21 y siguientes... que autoriza al Comisionado de Impuestos a calcular el impuesto sobre la renta de los presuntos ingresos de las personas físicas y empresas de la Próspera ZEDE.

CONSIDERANDO que el Estatuto Tributario Próspera debidamente promulgado y aprobado por el CAMP, §2-1-38-12-3-0-90(1), autoriza al Comisionado de Impuestos a "prescribir por medio de regulaciones la forma de documentos o certificados requeridos bajo este Estatuto". En particular, el término "reglamento" no tiene topes iniciales, no se describe como una norma de la Próspera ZEDE, y no menciona a ningún otro organismo que no sea el Comisionado como

autorizado para prescribir tales formularios. Además, la prescripción de formularios y certificados es una tarea esencialmente administrativa que no entraña el ejercicio de la discreción en materia de política pública.

CONSIDERANDO que en vista de lo anterior, el Comisionado de Impuestos ejerce su poder para emitir Notas de Práctica Vinculantes bajo §2-1-38-12-3-0-81(1) y para interpretar el Estatuto Tributario Próspera, §2-1-38-12-3-0-90(1).

POR LO TANTO, el Comisionado de Impuestos abajo firmante emite la siguiente Nota de Práctica No. 1 para interpretar el Estatuto Tributario Próspera, §2-1-38-12-3-0-90(1), como autorizando al Comisionado de Impuestos a formular, aprobar y prescribir los Formularios de Declaración de Impuestos sobre la Renta y procedimientos auxiliares como una autoridad regulatoria administrativa del Comisionado de Impuestos que no requiere Acción del Consejo o la promulgación de una Regla por parte de la Próspera ZEDE. Esta Nota de Práctica No. 1 se publicará en pzgps.hn al momento de su ejecución y estará sujeta a la anulación de la Regla de la Próspera ZEDE según lo dispuesto en el Estatuto Tributario de la Próspera.

ADEMÁS Y DE ACUERDO, como Reglamento Administrativo No. 1, de conformidad con la publicación de esta Nota de Práctica No. 1, y con sujeción a la continua efectividad de la Nota de Práctica No. 1, el Comisionado de Impuestos aprueba y prescribe por la presente el uso del Formulario 1 y el Formulario 2, adjuntos a la presente, así como de las versiones electrónicas de los mismos, que pueden ser modificados insustancialmente de vez en cuando para años fiscales posteriores o como sea necesario para corresponder a las enmiendas del Estatuto Tributario Próspera.

SE PROMULGA ASÍ ESTE 5th DE MARZO DE 2020:

Comisionado de Impuestos de Próspera ZEDE

Nicholas B. Jenkins
Nicholas B. Jenkins (Mar 5, 2020)

Nicholas Jenkins
Próspera Gerente de ZEDE
Presidente/CEO, North Bay GSP, Inc.
Próspera Proveedor de servicios generales
ptc@prospera.hn

Próspera ZEDE Natural Person Income Tax Return – Tax Year 2019

FORM 1 (Tax Statute 2019, §§2-1-38-4-0-0-21, et seq.) **Email by April 1 to Próspera Tax Commissioner: ptc@prospera.co**

First Name (Taxpayer)	Middle Initial	Accounting Method (Check One)		Last Name (Taxpayer)	(e)Resident ID Number (Taxpayer)
		Cash			
		Accrual			
Home Address (number, apt & street)					**(e)Residency E-Mail Address (Taxpayer)**
City/Town/Jurisdiction	**Dept/State**		**Postal Code**		**Country**

INCOME TAX CALCULATION	**Information Lines**	**State in USD or Lempira**
	1. Presumed Income from Employment (50% of revenues from wages, salary, etc. as per §§2-1-38-2-0-0-4, et seq.)	
	2. Presumed Income from Business (50% of revenues (other those included in line 1) from a trade, profession, or business (pro rata as to share of profit/loss if partner in partnership) as per §§2-1-38-3-0-0-8, et seq.)	
	3. Credit for Pro Rata Share of Company Presumed Income (proportionate share of 10% of any revenue which was a basis for calculating presumed income of company in which you have ownership as per §2-1-38-4-0-0-21(2)).	
	4. Aggregate Presumed Income (add amounts in lines 1 and 2 and subtract amount in line 3)	
	5. Initial Income Tax Calculation (10% of line 4; if exemption or different rate applies specify and attach support)	
	6. Credit for Marketable Tax Credit Applied (attach MTC forms to support amount; CANNOT EXCEED AMOUNT in line 5)	
	7. Income Tax Liability for Tax Year (subtract amount in line 6 from line 5)	
	8. Amount of Income Tax Withheld by Próspera ZEDE for Tax Year (only applicable to filers who are not physical Residents)	
	9. Amount You Owe (subtract line 8 from line 7; if amount is negative, skip and go to line 10; please deliver check made payable to Nick Dranias Law & Policy Analysis LLC, Interim Trustee of the Próspera Trust at 3145 E. Chandler Blvd., Ste 110, Phoenix, AZ 85048, or by wire to Bank of America, NA (USA), Public Service Trust, Account Number: 457041473252, Routing Number: 122101706 (paper & electronic) 026009593 (wires)).	
	10. Refund to Which You are Entitled (if amount calculated in line 9 would be negative, enter here as positive number)	

SIGN HERE	**Under penalties of perjury, I declare that I have examined this return and, to the best of my knowledge and belief, it is true, correct, and accurately lists all amounts and sources of income I received during the tax year. Declaration of preparer (other than the taxpayer) is based on all information of which the preparer has any knowledge.**	
Taxpayer Signature:		**Date:**
Preparer Signature (if different than Taxpayer):		**Date:**
Preparer Name, Company, Mailing Address, E-Mail Address		**Email Address:**

Próspera ZEDE Company Income Tax Return – Tax Year 2019

FORM 2 (Tax Statute 2019, §§2-1-38-3-0-0-7, et seq.) **Email by April 1 to Próspera Tax Commissioner: ptc@prospera.co**

Name and Type of Company (Taxpayer)	Accounting Method (Check One)		(e)Resident ID Number (Taxpayer)	(e)Residency E-Mail Address (Taxpayer)
	Cash			
	Accrual			
First Name (Tax Representative)	**Middle Initial**	**Last Name (Tax Representative)**		**(e)Resident ID Number (Tax Representative)**
Taxpayer Address (number, apt & street)				**(e)Residency E-Mail Address (Tax Representative)**
City/Town/Jurisdiction	**Dept/State**	**Postal Code**		**Country**

INCOME TAX CALCULATION	**Information Lines**	**State in USD or Lempira**
	1. Presumed Income (10% of revenues from a trade, profession, or business (pro rata as to share of profit/loss if partner in partnership) as per §§2-1-38-3-0-0-8, et seq.)	
	2. Initial Income Tax Calculation (10% of line 1; if exemption or different rate applies specify and attach support)	
	3. Credit for Marketable Tax Credit Applied (attach MTC forms to support amount; CANNOT EXCEED AMOUNT in line 2)	
	4. Income Tax Liability for Tax Year (subtract amount in line 3 from line 2)	
	5. Amount of Income Tax Withheld by Próspera ZEDE for Tax Year (only applicable to filers that are not physical Residents)	
	6. Amount Taxpayer Owes (subtract line 5 from line 4; if amount is negative, skip and go to line 7; please deliver check made payable to Nick Dranias Law & Policy Analysis LLC, Interim Trustee of the Próspera Trust at 3145 E. Chandler Blvd., Ste 110, Phoenix, AZ 85048, or by wire to Bank of America, NA (USA), Public Service Trust, Account Number: 457041473252, Routing Number: 122101706 (paper & electronic) 026009593 (wires)).	
	7. Refund to Which Taxpayer is Entitled (if amount calculated in line 6 would be negative, enter here as positive number)	

SIGN HERE	**Under penalties of perjury, I declare that I have examined this return and, to the best of my knowledge and belief, it is true, correct, and accurately lists all amounts and sources of income the Taxpayer received during the tax year. Declaration of preparer (other than the taxpayer representative) is based on all information of which the preparer has any knowledge.**	
Tax Representative Signature:		**Date:**
Preparer Signature (if different than Taxpayer):		**Date:**
Preparer Name, Company, Mailing Address, E-Mail Address		**Email Address:**

Próspera ZEDE Declaración de Impuestos sobre la Renta de Personas Naturales - Año Fiscal 2019

FORMULARIO 1 (Estatuto fiscal 2019, §§2-1-38-4-0-0-21, et seq.) **Enviar por correo electrónico antes del 1 de abril al Comisionado de Impuestos Próspera: ptc@prospera.co**

Nombre (Contribuyente)	Medio Inicial	Método de contabilidad (Marque uno)		Apellido (Contribuyente)	Número de identificación del (e)residente (contribuyente)
		Dinero en efectivo			
		Acumulación			

Dirección de la casa (número, apartamento y calle)			Dirección de correo electrónico de la (e)residencia (contribuyente)
Ciudad/Pueblo/Jurisdicción	**Departamento/Estado**	**Código postal**	**País**

CÁLCULO DEL IMPUESTO SOBRE LA RENTA	**Líneas de información**	**Estado en USD o Lempira**
	1. Presunto ingreso por empleo (50% de los ingresos por sueldos, salarios, etc. según §§2-1-38-2-0-0-4, et seq.)	
	2. Presunto ingreso de negocios (50% de los ingresos (otros incluidos en la línea 1) de un oficio, profesión o negocio (prorrateo de la participación en las ganancias/pérdidas si se trata de un socio en una sociedad colectiva) según los §§2-1-38-3-0-0-8, et seq.)	
	3. Crédito por la parte proporcional de los ingresos presuntos de la empresa (parte proporcional del 10% de cualquier ingreso que fue la base para calcular los ingresos presuntos de la empresa en la que tiene la propiedad según §2-1-38-4-0-0-21(2)).	
	4. Ingresos presuntos agregados (sume las cantidades de las líneas 1 y 2 y reste la cantidad de la línea 3)	
	5. Cálculo del impuesto sobre la renta inicial (10% de la línea 4; si se aplica una exención o una tasa diferente, especifique y adjunte la ayuda)	
	6. Se aplica el crédito por el crédito fiscal negociable (adjunte los formularios del MTC a la cantidad de apoyo; NO PUEDE EXCEDER LA CANTIDAD en la línea 5)	
	7. Impuesto sobre la renta del año fiscal (reste la cantidad de la línea 6 de la línea 5)	
	8. Importe del impuesto sobre la renta retenido por la Próspera ZEDE para el año fiscal (sólo aplicable a los declarantes que no son residentes físicos)	
	9. Monto que adeuda (reste la línea 8 de la línea 7; si el monto es negativo, sáltese y pase a la línea 10; por favor entregue el cheque a nombre de Nick Dranias Law & Policy Analysis LLC, Fideicomisario Interino del Fideicomiso Próspera en 3145 E. Chandler Blvd., Ste 110, Phoenix, AZ 85048, o por transferencia a Bank of America, NA (USA), Public Service Trust, Número de cuenta: 457041473252, Número de ruta: 122101706 (papel y electrónico) 026009593 (transferencias)).	
	10. Reembolso al que tiene derecho (si la cantidad calculada en la línea 9 es negativa, indíquelo aquí como número positivo)	

FIRMA AQUÍ	**Bajo pena de perjurio, declaro que he examinado esta declaración y que, a mi leal saber y entender, es verdadera, correcta y enumera con precisión todas las cantidades y fuentes de ingresos que he recibido durante el año fiscal. La declaración del preparador (que no sea el contribuyente) se basa en toda la información de la que el preparador tiene conocimiento.**	
Firma del contribuyente:		**Fecha:**
Firma del preparador (si es diferente de la del contribuyente):		**Fecha:**
Nombre del preparador, compañía, dirección postal, dirección de correo electrónico		**Dirección de correo electrónico:**

Próspera declaración de impuestos de la empresa ZEDE - Año fiscal 2019

FORMULARIO 2 (Estatuto Tributario 2019, §§2-1-38-3-0-0-7, et seq.)

Envíe un correo electrónico antes del 1 de abril al Comisionado de Impuestos Próspera: ptc@prospera.co

Nombre y tipo de empresa (contribuyente)	Método de contabilidad (Marque uno)		Número de identificación del (e)residente (contribuyente)	Dirección de correo electrónico de la (e)residencia (contribuyente)
	Dinero en efectivo			
	Acumulación			
Nombre (representante fiscal)	**Inicial del medio**	**Apellido (representante fiscal)**		**Número de identificación del (e)residente (representante fiscal)**
Dirección del contribuyente (número, apartamento y calle)				**Dirección de correo electrónico de la (e)residencia (representante fiscal)**
Ciudad/Pueblo/Jurisdicción	**Departamento/Estado**	**Código postal**		**País**

CÁLCULO DEL IMPUESTO SOBRE LA RENTA

Líneas de información	Estado en USD o Lempira
1. Ingresos presuntos (10% de los ingresos de un oficio, profesión o negocio (prorrateo de la participación en las ganancias/pérdidas si se trata de un socio en una sociedad colectiva) según los §§2-1-38-3-0-0-8, et seq.)	
2. Cálculo del impuesto sobre la renta inicial (10% de la línea 1; si se aplica una exención o una tasa diferente, especifique y adjunte la ayuda)	
3. Se aplica el crédito por el crédito fiscal comercial (adjunte los formularios del MTC a la cantidad de apoyo; NO PUEDE EXCEDER LA CANTIDAD en la línea 2)	
4. Impuesto sobre la renta del año fiscal (reste la cantidad de la línea 3 de la línea 2)	
5. Importe del impuesto sobre la renta retenido por la Próspera ZEDE para el año fiscal (sólo aplicable a los declarantes que no son residentes físicos)	
6. Cantidad que el contribuyente debe (reste la línea 5 de la línea 4; si la cantidad es negativa, sáltese y pase a la línea 7; por favor entregue el cheque a nombre de Nick Dranias Law & Policy Analysis LLC, Fideicomisario Interino del Fideicomiso Próspera en 3145 E. Chandler Blvd., Ste 110, Phoenix, AZ 85048, o por transferencia a Bank of America, NA (USA), Public Service Trust, Número de cuenta: 457041473252, Número de ruta: 122101706 (papel y electrónico) 026009593 (transferencias)).	
7. Reembolso al que tiene derecho el contribuyente (si la cantidad calculada en la línea 6 es negativa, indíquese aquí como número positivo)	

FIRMA AQUÍ

Bajo pena de perjurio, declaro que he examinado esta declaración y que, a mi leal saber y entender, es verdadera, correcta y enumera con precisión todas las cantidades y fuentes de ingresos que el Contribuyente recibió durante el año fiscal. La declaración del preparador (que no sea el representante del contribuyente) se basa en toda la información de la que el preparador tiene conocimiento.

Firma del representante fiscal:		**Fecha:**
Firma del preparador (si es diferente de la del contribuyente):		**Fecha:**
Nombre del preparador, compañía, dirección postal, dirección de correo electrónico		**Dirección de correo electrónico:**

PZ Tax Commissioner Policy Adopting Return Forms

Final Audit Report 2020-03-05

Created:	2020-03-05
By:	Nicholas Dranias (ndranias@ndlawpolicy.com)
Status:	Signed
Transaction ID:	CBJCHBCAABAAeQSWumwAyTBYVwzbbfL_yEMCRZ5XCunG

"PZ Tax Commissioner Policy Adopting Return Forms" History

Document created by Nicholas Dranias (ndranias@ndlawpolicy.com)
2020-03-05 - 10:41:12 PM GMT- IP address: 173.0.77.3

Document emailed to Nicholas B. Jenkins (njenkins@prospera.co) for signature
2020-03-05 - 10:42:21 PM GMT

Email viewed by Nicholas B. Jenkins (njenkins@prospera.co)
2020-03-05 - 10:54:55 PM GMT- IP address: 66.102.8.143

Document e-signed by Nicholas B. Jenkins (njenkins@prospera.co)
Signature Date: 2020-03-05 - 10:58:36 PM GMT - Time Source: server- IP address: 73.134.197.101

Signed document emailed to Nicholas B. Jenkins (njenkins@prospera.co) and Nicholas Dranias (ndranias@ndlawpolicy.com)
2020-03-05 - 10:58:36 PM GMT